

Le immobilizzazioni in corso ed acconti, ammontano a Euro 171.793 mila, comprensivi di anticipi corrisposti a fornitori per Euro 4.157 mila e sono al lordo di contributi in conto capitale per Euro 79.654 mila e di svalutazioni per Euro 2.180 mila. I contributi in conto capitale iscritti a storno delle immobilizzazioni sono quelli a carico dell'ente finanziatore utilizzati per lavori eseguiti mentre eventuali contributi incassati a titolo di anticipazione sono stati riclassificati nei debiti verso enti finanziatori.

La voce in oggetto è così composta:

- costi relativi alla progettazione preliminare o esecutiva ed ai lavori relativi all'adeguamento ed al potenziamento degli impianti depurativi, la cui realizzazione è prevista dal piano degli investimenti dell'ATO Puglia per Euro 71.243 mila. Su tale voce al 31 dicembre 2008 i contributi complessivamente utilizzati ammontano a Euro 38.094 mila;
- costi per la realizzazione della condotta adduttrice dal serbatoio di testata del potabilizzatore del Locone al nodo di Barletta per Euro 26.986 mila. Su tale voce al 31 dicembre 2008 i contributi complessivamente utilizzati ammontano a Euro 20.045 mila;
- costi relativi alla progettazione ed a lavori inerenti al completamento delle reti fognarie come previsto dal piano degli investimenti dell'ATO Puglia per Euro 13.344 mila. Su tale voce al 31 dicembre 2008 i contributi complessivamente utilizzati ammontano a Euro 4.054 mila;
- lavori per il risanamento delle reti di distribuzione idrica distinti in 14 lotti per Euro 22.998 mila. Su tale voce al 31 dicembre 2008 i contributi complessivamente utilizzati ammontano a Euro 11.063 mila;
- costi relativi a opere idriche di potabilizzazione e collettamento per Euro 15.403 mila. Su tale voce al 31 dicembre 2008 i contributi complessivamente utilizzati ammontano a Euro 1.680 mila;
- lavori per serbatoi e dighe per Euro 6.944 mila. Su tale voce al 31 dicembre 2008 i contributi complessivamente utilizzati ammontano a Euro 4.499 mila;
- anticipi a fornitori per Euro 4.157 mila;
- costi relativi all'implementazione di nuovi software per Euro 3.299 mila;
- lavori cofinanziati ex L. 1090/68 relativi ad opere non ancora completate, pari a circa Euro 2.078 mila;
- altri investimenti minori per Euro 5.341 mila con contributi utilizzati pari ad Euro 219 mila.

Gli incrementi del 2008, pari a Euro 78.342 mila comprensivi dei nuovi anticipi a fornitori, si riferiscono essenzialmente a:

- costi per la realizzazione della condotta adduttrice dal serbatoio di testata del potabilizzatore del Locone al nodo di Barletta per Euro 21.974 mila;
- lavori per il risanamento delle reti di distribuzione idrica distinti in 14 lotti per Euro 19.376 mila;
- lavori di adeguamento degli impianti depurativi per Euro 15.417 mila;
- costi di progettazione relativi al piano degli investimenti ATO Puglia per Euro 5.268 mila;
- costi per serbatoi e dighe per Euro 3.305 mila;
- lavori di completamento delle reti fognarie per Euro 3.179 mila ;
- costi per adeguamento imp. pot. Pertusillo al D.LGS 31/2006 per euro 2.618 mila;
- progetti per l'implementazione di nuovi software per Euro 1.890 mila;

- nuovi anticipi erogati a fornitori per Euro 1.600 mila;
- altri minori per Euro 3.715 mila.

Si evidenzia che gli anticipi a fornitori hanno subito nel 2008 una riduzione pari a circa Euro 2.285 mila a seguito di riclassifiche per lavori realizzati nel corso dell'esercizio.

La voce immobilizzazioni in corso ed acconti, include la rettifica pari ad Euro 2.180 mila derivante dall'allocatione dell'avanzo di annullamento a seguito della fusione per incorporazione di AQP Progettazione s.r.l. ed AQP Servizi S.r.l., avvenuta nel 2005

Al 31 dicembre 2008 l'avanzo da annullamento si è ridotto di Euro 331 mila a seguito dei seguenti elementi:

- riclassifica ad immobilizzazioni materiali in corso per Euro 265 mila a seguito di una migliore riallocazione;
- utilizzo per lavori realizzati nel corso dell'esercizio per Euro 66 mila.

La voce Altre immobilizzazioni immateriali, al netto dei relativi fondi ammortamento, è così composta:

Descrizione	Saldo al 31/12/2008	Saldo al 31/12/2007	Variazione	%
Costi delle opere cofinanziate ex L.1090/68	5.033	5.536	(503)	(9,09%)
Manutenzione straordinaria su beni di terzi	98.601	60.137	38.464	63,96%
Costi pluriennali emissione obbligazionaria	1.022	1.124	(102)	(9,07%)
Costi per allacciamenti	57.129	39.847	17.282	43,37%
Altri oneri pluriennali	388	84	304	361,90%
Totale	162.173	106.728	55.445	51,95%

I costi delle opere cofinanziate ex L. 1090/68 si riferiscono alla quota parte delle opere (essenzialmente condotte ed impianti) cofinanziate dalla Società nel corso del 2008 ed in precedenti esercizi.

La voce manutenzione straordinaria sui beni di terzi, al netto degli ammortamenti, si è incrementata, al netto degli ammortamenti, rispetto al precedente esercizio per complessivi Euro 38.464 mila.

Gli incrementi della voce “altre immobilizzazioni immateriali “ pari ad Euro 63.183 mila, al 31 dicembre 2008 sono stati i seguenti:

- costi di manutenzione straordinaria su condutture per Euro 19.713 mila;
- costi di costruzione di allacciamenti fognari ed idrici per Euro 19.883 mila;
- costi di manutenzione straordinaria su impianti di depurazione, di sollevamento e di filtrazione per Euro 18.311 mila;
- costi di manutenzione straordinaria su serbatoi per Euro 4.573 mila;
- altri minori per Euro 703 mila.

La voce “costi pluriennali emissione prestito obbligazionario”, pari ad originari Euro 1.533 mila, è relativa ai costi sostenuti nel 2004 per l'emissione del prestito obbligazionario ed è ammortizzata a quote costanti lungo la durata del prestito (fino al 2018).

La voce “altri oneri pluriennali” comprende costi di ricerca perdite per Euro 32 mila, al netto dei relativi fondi di ammortamento.

Si precisa che non vi sono immobilizzazioni in valuta alla data del bilancio e che non vi sono immobilizzazioni immateriali di durata indeterminata.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali nel corso del 2008 hanno avuto la seguente movimentazione:

Descrizione	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinari	Attrezz. industriali e commerc.	Altri beni	Immobiliz. in corso e acconti	Totale
31 dicembre 2007						
Costo	23.444	41.978	36.933	19.585	11.766	133.706
Rivalutazione	54.052	-	-	-	-	54.052
Svalutazioni	-	-	(151)	-	-	(151)
Contributo in conto capitale	-	(172)	-	(208)	(2.860)	(3.240)
Fondo ammortamento	(22.378)	(25.050)	(25.448)	(15.470)	-	(88.346)
Valore di bilancio 2007	55.118	16.756	11.334	3.907	8.906	96.021
Variazioni 2008						
Investimenti	683	9.668	7.291	1.477	10.951	30.070
Rivalutazione del costo storico D.L. 185/2008	34.404	-	-	-	-	34.404
Rettifiche iniziali imm.ni	-	-	-	-	-	-
Riclassifiche imm.ni	2.127	1.452	2.889	26	(6.494)	-
Riclassifica Contributi	-	(813)	-	-	813	-
Contributo in conto capitale	-	-	-	-	(1.231)	(1.231)
Decrementi cespiti	(6)	-	(315)	(216)	-	(537)
Svalutazioni	(40)	-	(32)	-	(265)	(337)
Riclassifiche fondi	-	-	-	-	-	-
Rettifica fondo per contributo	-	-	-	-	-	-
Rettifiche iniziali fondi	-	-	-	-	-	-
Decrementi fondi	-	-	307	184	-	491
Rivalutazione del fondo ammortamento D.L. 185/2008	4.583	-	-	-	-	4.583
Ammortamenti	(2.758)	(3.873)	(2.576)	(1.199)	-	(10.406)
Totale variazioni	38.993	6.434	7.564	272	3.774	57.037
31 dicembre 2008						
Costo	26.248	53.098	46.798	20.872	16.223	163.239
Rivalutazioni	88.456	-	-	-	-	88.456
Svalutazioni	(40)	-	(183)	-	(265)	(488)
Contributo in conto capitale	-	(985)	-	(208)	(3.278)	(4.471)
Fondo ammortamento	(20.553)	(28.923)	(27.717)	(16.485)	-	(93.678)
Totale immobilizzazioni materiali	94.111	23.190	18.898	4.179	12.680	153.058

Le principali variazioni del 2008 hanno riguardato:

- terreni e fabbricati per Euro 683 mila relativi, principalmente, alla ristrutturazione dei magazzini periferici e alla manutenzione straordinaria eseguita nelle diverse sedi aziendali;
- impianti e macchinari per Euro 9.668 mila, suddivisi tra impianti di filtrazione per circa Euro 495 mila, impianti di sollevamento per circa Euro 4.172 mila, impianti di depurazione per circa Euro 4.932 mila, postazioni di telecontrollo per circa Euro 69 mila;
- attrezzature industriali e commerciali per Euro 7.291 mila, di cui Euro 6.878 mila per apparecchi di misura e di controllo, Euro 347 mila per attrezzature varia e minuta ed Euro 66 mila per costruzioni leggere.

La voce rivalutazione della categoria terreni e fabbricati si riferisce alla rivalutazione ai sensi del D.L. 185/2008 convertito in legge n. 2 del 28 gennaio 2009, effettuata dalla società per adeguare il valore contabile degli immobili al valore effettivo.

La Società ha provveduto alla rivalutazione dei beni immobili con particolare attenzione al principio della prudenza seguendo i seguenti criteri:

- il metodo contabile prescelto è quello della rivalutazione del costo storico o del costo storico e del fondo di ammortamento;
- il criterio di rivalutazione adottato è riferito al prezzo di mercato come risultante da perizia sottoscritta da professionista esterno;
- la categoria omogenea degli immobili oggetto di rivalutazione è la categoria degli immobili ammortizzabili, con esclusione dei terreni di sedime;

- la rivalutazione avrà rilevanza fiscale a partire dal 2013 per quanto riguarda gli ammortamenti e dal 2014 per quanto riguarda il riconoscimento dei maggiori valori fiscali in caso di cessione;
- l'imposta sostitutiva sarà versata in tre rate annuali di pari importo maggiorate degli interessi;
- non si darà corso all'affrancamento delle riserve che, pertanto, saranno destinate unicamente all'eventuale copertura delle perdite future.

La rivalutazione complessivamente pari ad Euro 38.987.345 è stata così determinata:

- incremento del costo storico per complessivi Euro 34.404.179;
- riduzione del fondo ammortamento per complessivi Euro 4.583.166.

L'imposta sostitutiva da versare ammonta ad Euro 1.169.620 mentre la riserva da rivalutazione iscritta nel patrimonio netto è pari ad Euro 37.817.725.

I valori iscritti in bilancio a seguito della rivalutazione non superano in nessun caso i valori effettivamente attribuibili ai beni con riguardo alla loro consistenza, alla loro capacità produttiva ed effettiva possibilità economica di utilizzazione dell'impresa, nonché ai valori correnti e di mercato.

Come previsto dalla su menzionata legge, gli ammortamenti civilistici sui nuovi valori rivalutati saranno calcolati a partire dall'esercizio 2009.

Le svalutazioni sono relative ai contatori non più in uso presso i clienti ed in giacenza in magazzino per i controlli di legge, per i quali si è esaurita la vita utile.

La voce altri beni al 31 dicembre 2008, al netto dei relativi fondi ammortamento, è così composta:

Descrizione	Saldo al 31/12/2008	Saldo al 31/12/2007	Variazione	%
Macchine elettroniche e ponti radio	3.295	3.288	7	0,21%
Mobili e dotazioni d'ufficio	835	583	252	43,22%
Automezzi	46	31	15	48,39%
Altre	3	5	(2)	(40,00%)
Totale	4.179	3.907	272	6,96%

Gli incrementi del 2008 pari ad Euro 1.477 mila si riferiscono ad acquisti di macchine elettroniche per complessivi Euro 1.012 mila, ad acquisti di mobili, dotazioni di ufficio per Euro 440 mila ed altri minori per Euro 25 mila.

Le immobilizzazioni in corso ed acconti pari a Euro 16.223 mila, al lordo dei contributi utilizzati per lavori eseguiti per Euro 3.278 mila e di svalutazioni per Euro 265 mila, al 31 dicembre 2008, si riferiscono a:

- lavori per la realizzazione del telecontrollo pari ad Euro 5.970 mila. Su tale progetto, al 31 dicembre 2008, sono stati utilizzati contributi in conto capitale per un importo di Euro 3.278 mila;
- allestimento centrali idroelettriche per Euro 2.913 mila;
- lavori per la realizzazione di dissalatori per Euro 1.700 mila;
- contatori non ancora messi in opera per Euro 1.069 mila;
- lavori per la costruzione di impianti di sollevamento di fogna nera e realizzazione di condotte per Euro 2.609 mila;
- anticipi erogati a fornitori per Euro 231 mila;
- altri minori per Euro 1.731 mila.

Le dismissioni inerenti le immobilizzazioni materiali ammontano ad Euro 537 mila di cui:

- Euro 315 mila relativi a rottamazione di contatori;
- Euro 216 mila relativi alla dismissione di attrezzature minute, mobili e arredi, macchine elettroniche non più utilizzate;
- Euro 6 mila relative a terreni.

Si precisa che non vi sono immobilizzazioni in valuta alla data del bilancio.

Immobilizzazioni finanziarie

Tale voce al 31 dicembre 2008 è pari ad Euro 80.776 mila (Euro 63.562 mila al 31 dicembre 2007) ed è costituita per circa Euro 171 mila (Euro 505 mila al 31 dicembre 2007) da partecipazioni in Società e Consorzi, per Euro 203 mila (Euro 557 mila al 31 dicembre 2007) da crediti per depositi cauzionali, per Euro 80.357 mila (Euro 62.500 mila al 31 dicembre 2007) da crediti finanziari legati all'emissione del bond di seguito descritti e per Euro 45 mila da altri crediti finanziari minori.

La voce partecipazioni nel corso del 2008 si è così movimentata:

Descrizione	Imprese controllate	Imprese collegate	Altre Imprese	Totale
31 dicembre 2007				
Costo	405	2.129	217	2.751
Svalutazioni	(53)	(2.090)	(103)	(2.246)
Valore di bilancio 2007	352	39	114	505
Variazioni 2008				
Investimenti	10	-	-	10
Svalutazioni	-	-	-	-
Utilizzo fondo svalutazione	53	15	-	68
Liquidazione/vendite/altre variazioni	(255)	(54)	(206)	(515)
Utilizzo fondo svalutazioni	-	-	103	103
Riclassifiche	-	-	-	-
Totale variazioni	(192)	(39)	(103)	(334)
31 dicembre 2008				
Costo	160	2.075	11	2.246
Svalutazioni	-	(2.075)	-	(2.075)
Totale partecipazioni	160	-	11	171

Nel corso del 2008 si sono chiuse le procedure di liquidazione delle partecipazioni relative al Consorzio Ghadames Zwara e al Consorzio Acqua Blu. Le partecipazioni al 31 dicembre 2007 erano state svalutate per tener conto delle perdite rilevate dai piani di riparto.

Il 10 settembre 2008, inoltre, è stata costituita la società Pura Depurazione S.r.l. con capitale sociale di Euro 10 mila interamente sottoscritto da AQP. La nuova società ha preso in gestione, a partire dal 1 ottobre 2008, tutti i 181 impianti di depurazione in Puglia precedentemente affidati ad imprese esterne. In definitiva AQP, quale unico proprietario del capitale sociale di Pura Depurazione S.r.l., ha inteso concentrare in quest'ultima tutte le competenze tecniche di cui dispone in materia di depurazione, sviluppandole e rafforzandole, anche al fine di un costante monitoraggio del processo sotto il profilo qualitativo ed igienico-sanitario. Nel quadro su delineato si può affermare che Pura Depurazione S.r.l. non presenta carattere di terzietà rispetto ad AQP.

Il 4 novembre 2008 AQP ha acquisito la quota minoritaria della società Acquedotto Potabilizzazione s.r.l. diventando socio unico.

Il 12 novembre 2008 AQP ha esercitato il diritto di recesso dal Consorzio Acquedotto Albania-Italia ai sensi dell'art. 23 dello statuto consortile. La quota consortile, richiesta a rimborso, è stata classificata nella voce altri crediti.

L'elenco delle partecipazioni possedute in imprese controllate e collegate (ex art. 2427 c.c. 1° comma punto c) è il seguente:

Descrizione	Sede	% di possesso	Capitale sociale	Patrimonio netto (deficit)	Risultato periodo	Valore di carico
Imprese controllate:						
Acquedotto Potabilizzazione s.r.l.	Bari	100,0%	150	746	146	150
Pura Depurazione s.r.l.	Bari	100,0%	10	631	621	10
Totale imprese controllate						160
Imprese collegate:						
Te.Si.Ma. S.p.A. in liquidazione	Napoli	47,00%	103	53	(62)	0
Totale imprese collegate						0

I dati di Patrimonio netto ed il risultato di esercizio delle società comprese nelle categorie “imprese controllate e collegate” sono quelli disponibili al 31 dicembre 2008.

Da un confronto tra la valutazione a costo e quella con il metodo del patrimonio netto non emergono differenze significative.

Per il dettaglio dei rapporti con le imprese controllate e collegate si rimanda alla relazione sulla gestione.

La voce “crediti verso altri” si riferisce per Euro 80.357 mila (Euro 62.500 mila al 31 dicembre 2007) ai versamenti effettuati da parte di AQP a Merrill Lynch Capital Markets Ltd. (Irlanda) per la costituzione del sinking fund previsto dal derivato denominato “Amortising swap transaction”, stipulato con la stessa controparte a seguito della emissione del prestito obbligazionario.

Per le informazioni su tale contratto in derivati si rimanda all'apposito paragrafo relativo alle informazioni sul “fair value” nel paragrafo delle obbligazioni.

L'impegno al versamento delle residue rate semestrali, pari a Euro 169.643 mila, è indicato nei conti d'ordine.

Si precisa che non vi sono immobilizzazioni in valuta alla data del bilancio.

ATTIVO CIRCOLANTE

Rimanenze

Le rimanenze di magazzino “materie prime, sussidiarie e di consumo” al 31 dicembre 2008 sono iscritte per un valore di Euro 8.166 mila (Euro 9.206 mila al 31 dicembre 2007) e sono rappresentate da materiali destinati alla costruzione di impianti idrici/fognari ed alla manutenzione degli impianti nonché da piccole attrezzature (tubazioni, raccorderia e materiali diversi).

Le rimanenze sono valorizzate al minore tra il costo di acquisto o di fabbricazione, determinato con il metodo LIFO a scatti annuali, ed il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato. Tali rimanenze risultano, pertanto, rettificata da un fondo per Euro 539 mila, (Euro 699 mila al 31 dicembre 2007), stanziato per adeguare il costo di alcuni materiali all'andamento del mercato, nella fattispecie rappresentato dal valore di sostituzione.

La voce lavori in corso su ordinazione è così dettagliata:

Descrizione	Saldo al 31/12/2008	Saldo al 31/12/2007	Variazione	%
Lavori in corso di esecuzione per stati di avanzamento	33.171	33.833	(662)	(1,96%)
Acconti da Enti Finanziatori delle opere	(30.071)	(30.883)	812	(2,63%)
Svalutazione	(771)	(95)	(676)	711,58%
Saldo netto	2.329	2.855	(526)	(18,42%)

Di seguito si riporta la movimentazione dei lavori in corso di esecuzione e degli acconti da Enti Finanziatori.

Descrizione	Importo
Lavori finanziati	
Incrementi del periodo	690
Lavori conclusi	(1.352)
Totale variazione 2008	(662)
Acconti Enti Finanziatori	
Incassi del periodo	(540)
Lavori conclusi	1.352
Totale variazione 2008	812

L'incremento dei lavori in corso su ordinazione pari a Euro 690 mila è relativo a:

- finanziamenti del Provveditorato alle Opere Pubbliche per Euro 101 mila;
- finanziamenti ESEA emergenza idrica per Euro 584 mila;
- altri finanziamenti minori per Euro 5 mila.

La svalutazione si riferisce agli accantonamenti effettuati per tener conto di eventuali somme non recuperabili dagli enti finanziatori.

I lavori rendicontati e conclusi nel 2008 si riferiscono a lavori affidati in esercizi passati dalla Regione Puglia e da alcuni comuni per complessivi Euro 10.241 milioni.

Tali costi sono stati riclassificati nei conti d'ordine.

Crediti

Crediti verso clienti

Tale voce al 31 dicembre 2008 è così composta:

Descrizione	Valore lordo	Fondo svalutazione crediti	Valore netto al 31/12/2008	Valore netto al 31/12/2007	Variazione	%
per vendita beni e prestazioni servizi	273.521	(65.039)	208.482	209.630	(1.148)	(0,55%)
per costruzione tronchi ed allacciamenti	26.755	(11.821)	14.934	20.278	(5.344)	(26,35%)
per competenze tecniche e direzione lavori	8.033	(1.287)	6.746	9.031	(2.285)	(25,30%)
altri minori	69	0	69	117	(48)	(41,03%)
interessi di mora	52.807	(39.703)	13.104	9.946	3.158	31,75%
Totale crediti verso clienti esigibili entro l'esercizio successivo	361.185	(117.850)	243.335	249.002	(5.667)	(2,28%)
Crediti esigibili oltre l'esercizio successivo	4.108	0	4.108	4.496	(388)	(8,63%)
Totale crediti clienti esigibili oltre l'esercizio successivo	4.108	0	4.108	4.496	(388)	(8,63%)
Totale	365.293	(117.850)	247.443	253.498	(6.055)	(2,39%)

Il fondo svalutazione crediti evidenziato è stato determinato sulla base di una valutazione economica dello stato dei crediti, tenendo conto della loro anzianità, della capacità patrimoniale-finanziaria dei debitori nonché di una percentuale di perdita determinata sulla base della morosità media storica accertata rispetto al fatturato. Tale fondo, nel rispetto del principio della prudenza, può essere ritenuto adeguato ad esprimere i crediti al valore di presumibile realizzo ed è stato aggiornato al 31 dicembre 2008, anche in considerazione delle performance di incasso realizzate con le attività di recupero crediti.

Gli importi con scadenza oltre l'anno successivo ammontano ad Euro 4.108 mila.

Nel corso del 2008 il fondo svalutazione crediti ha subito la seguente movimentazione:

Descrizione	Importo
Saldo al 31/12/2007	117.982
eccedenze fondo	(1.681)
riclassifiche	342
Riduzione per utilizzi	(5.452)
Accantonamento dell'esercizio crediti commerciali	4.420
Accantonamento interessi di mora	2.239
Saldo al 31/12/2008	117.850

Nel complesso i crediti verso clienti, al netto del fondo svalutazione crediti, si sono decrementati rispetto al 31 dicembre 2007 di Euro 6.055 mila principalmente in virtù della definizione di situazioni morose relative ad alcuni grandi utenti ed all'attività di recupero crediti gestita ormai con procedure standard sistematiche.

Di seguito sono riportate le principali informazioni sulle singole voci di crediti:

Crediti per vendita beni e prestazioni di servizi

Tale voce, rappresentata dai crediti derivanti della gestione caratteristica (servizio idrico integrato), è esposta al netto di un fondo svalutazione crediti pari complessivamente a Euro 65.039 mila (Euro 65.632 mila al 31 dicembre 2007), prudenzialmente determinato in relazione alla presunta loro esigibilità.

La voce crediti per vendita di beni e servizi include infine circa Euro 35 milioni per fatture da emettere al 31 dicembre 2008 (Euro 119 milioni al 31 dicembre 2007).

Si evidenzia che il credito per fatture emesse al 31 dicembre 2008 comprende anche le fatture relative al IV trimestre 2008, per complessive Euro 108 milioni, emesse con data 31 dicembre 2008 al fine di agevolare la migrazione dati nel nuovo sistema SAP I-SU.

Al 31 dicembre 2007 i crediti relativi al VI trimestre 2007 erano compresi nella voce “fatture da emettere” in quanto emesse, per la maggior parte, a gennaio 2008.

La voce “Crediti per vendita beni e prestazioni di servizi” è esposta al netto delle note credito da emettere per circa Euro 10,1 milioni (Euro 8,9 milioni al 31 dicembre 2007). Tali note credito si riferiscono prevalentemente alla rettifica della fatturazione 2008 operata a seguito della variazione tariffaria disposta dalle Autorità competenti.

Crediti per costruzioni tronchi e allacciamenti

Questa voce rappresenta il totale dei crediti verso clienti, privati e Pubbliche Amministrazioni, per lavori di costruzione di allacci e tronchi acqua e fogna. Anche per tali crediti al 31 dicembre 2008 è stata effettuata una valutazione del grado di rischio, commisurata essenzialmente all'anzianità del credito, alla natura degli utenti (in gran parte Pubbliche Amministrazioni) ed alle attività di recupero crediti svolte.

Tale valutazione ha comportato lo stanziamento di un fondo di circa Euro 11.821 mila (Euro 13.356 mila al 31 dicembre 2007).

Nel corso del 2008 è proseguita l'attività sistematica di recupero crediti attuata a partire dal 2006. Tale attività ha comportato l'inversione del trend storico di crescita dei crediti di rilevante anzianità e la definizione di alcune posizioni con Enti pubblici.

Inoltre la bonifica dei partitari clienti, in vista della migrazione del partitario sul nuovo sistema informatico SAP ISU, ha comportato l'elisione di crediti che trovavano la relativa contropartita negli anticipi da clienti e che andavano correttamente stornati in quanto derivanti da migrazioni manuali effettuate nel 1999. Lo storno di tali crediti è stato contabilizzato a sopravvenienza passiva.

Crediti per competenze tecniche e direzione lavori

La voce include i crediti maturati a fronte di attività svolte, nel corrente e nei precedenti esercizi, per alta sorveglianza, servizi tecnici, progettazione e direzione lavori di opere finanziate da terzi.

Tali crediti sono stati iscritti al presunto valore di realizzo tramite l'appostazione di un fondo svalutazione per complessivi Euro 1.287 mila (Euro 1.465 mila al 31 dicembre 2007). La valutazione della esigibilità dei crediti tiene conto delle attività di recupero svolte dall'ufficio legale interno.

Si evidenzia inoltre che nel corso del 2008 si è avuto un incremento dell'attività di recupero crediti che ha portato alla definizione di alcune significative posizioni creditorie per circa Euro 2,3 milioni.

Crediti per interessi attivi su consumi

Tale voce pari a Euro 52.807 mila (Euro 47.475 mila al 31 dicembre 2007) include gli interessi attivi sui crediti per consumi al 31 dicembre 2008 nonché sui crediti già incassati con ritardo nel corso del 2008. L'accantonamento degli interessi attivi è stato calcolato per ciascuna emissione tenendo conto delle date di scadenza delle fatture ed escludendo prudenzialmente dalla base di calcolo i crediti in contenzioso. Il tasso di interesse applicato è quello previsto dall'art. 35 del Regolamento del Servizio Idrico Integrato, ossia il T.U.BCE maggiorato di 3 punti.

Il fondo svalutazione crediti stanziato per Euro 39.703 mila (Euro 37.529 mila al 31 dicembre 2007) è stato determinato tenendo conto sia delle performance di incasso sia delle percentuali di svalutazione dei crediti a cui gli interessi si riferiscono.

Crediti verso imprese controllate e collegate

Tale voce al 31 dicembre 2008 è così composta:

Descrizione	Valore lordo	Fondo svalutazione crediti	Valore netto al 31/12/2008	Valore netto al 31/12/2007	Variazione	%
Acquedotto Potabilizzazione s.r.l.	212	-	212	307	(95)	(30,94%)
Pura Depurazione s.r.l.	1.471	-	1.471	0	1.471	100,00%
Cons.Ghadames Zwara in liquidazione	0	-	0	33	(33)	(100,00%)
Totale crediti verso controllate	1.683	-	1.683	340	1.343	395,00%
Crediti verso collegate Tesima in liquidazione	316	(316)	-	-	-	0,00%
Totale crediti verso collegate	316	(316)	0	-	-	100,0%
Totale complessivo	1.999	(316)	1.683	340	1.343	395,00%

I crediti verso la controllata AQP Potabilizzazione s.r.l. si riferiscono per Euro 46 mila a crediti aventi natura commerciale riferiti a prestazioni per servizi tecnici, amministrativi, affitto locali, e per Euro 166 mila a crediti derivanti dall'adozione del consolidato fiscale.

La controllata AQP Potabilizzazione s.r.l. ha aderito al consolidato fiscale di gruppo e AQP S.p.A. si è fatta carico di effettuare i versamenti dovuti per l'imposta sul reddito.

I crediti verso la controllata Pura Depurazione si riferiscono per Euro 1.471 mila a crediti aventi natura commerciale riferiti a prestazioni per servizi tecnici, amministrativi, affitto locali e a costi vari sostenuti dalla controllata per lo start up della controllata e riaddebitati a quest'ultima.

I crediti verso collegate si riferiscono essenzialmente a somme anticipate in esercizi passati a Te.si.ma S.p.A. in liquidazione per il diritto a ritirare licenze degli applicativi software sviluppati nell'ambito del progetto "Sistema rete" totalmente rettificati al 31 dicembre 2001 in seguito alla messa in liquidazione della società anche alla luce della utilità futura per AQP S.p.A dei prodotti di cui trattasi.

Crediti tributari

Tale voce al 31 dicembre 2008 è così composta:

Descrizione	Valore lordo	Fondo svalutazione	Valore netto al 31/12/2008	Valore netto al 31/12/2007	Variazione	%
Crediti verso Erario per IVA	14.082	-	14.082	9.614	4.468	46%
Altri crediti verso Erario	214	(206)	8	3	5	167%
Crediti verso Erario per IRES	15.620	-	15.620	18.937	(3.317)	(17,52%)
Crediti verso Erario per IRAP	195	-	195	380	(185)	(48,68%)
Totale crediti tributari	30.111	(206)	29.905	28.934	971	3,36%

La voce rispetto al 31 dicembre 2007 si è incrementata per Euro 971 mila principalmente per l'IVA a credito pagata a fornitori per gli investimenti.

Il credito verso Erario per IVA al 31 dicembre 2008 è così composto:

- IVA su automezzi ante 2006 per Euro 297 mila richiesta a rimborso ad ottobre 2007;
- IVA a credito 2008, al netto dell'importo chiesto a rimborso, per Euro 13.785 mila.

Il credito per IRES, pari ad Euro 15.620 mila, è relativo prevalentemente al debito 2008 per Euro 6.262 mila, al credito rinveniente dall'esercizio 2007 per Euro 19.088 mila e a ritenute subite nel 2007 per Euro e a ritenute subite nel 2008 per Euro 2.960 mila. Si evidenzia che nel 2007 AQP ha versato acconti IRES ma ha chiuso l'esercizio con una perdita fiscale.

Il credito per IRAP, pari ad Euro 195 mila, è relativo al debito 2008 per Euro 4.975 mila e ad acconti per imposte versati nel 2008 per Euro 5.170 mila.

Imposte anticipate

Le imposte anticipate ammontano a circa Euro 6.325 mila (Euro 10.392 mila al 31 dicembre 2007) e sono state calcolate applicando l'aliquota IRES del 27,5% sulle differenze temporanee fra i valori attribuiti alle attività e passività secondo criteri civilistici ed i corrispondenti valori attribuiti ai fini fiscali.

Di seguito si fornisce il dettaglio delle differenze temporanee che hanno comportato l'iscrizione delle imposte anticipate e differite al 31 dicembre 2008 e al 31 dicembre 2007:

Descrizione	31/12/2008			31/12/2007		
	Differenza Temporanea	Aliquota Fiscale	Imposta Anticipata/Differita	Differenza Temporanea	Aliquota Fiscale	Imposta Anticipata/Differita
Fondi Rischi e Oneri a deducibilità differita	62.086	27,5%	17.074	74.449	27,5%	20.473
Svalutazioni di Crediti	88.409	27,5%	24.312	85.823	27,5%	23.601
Altri minori	7.238	27,5%	1.990	1.680	27,5%	462
Perdita Fiscale 2007		27,5%	0	6.578	27,5%	1.809
Totale Teoriche Anticipate	157.733		43.377	168.530		46.346
Differenze temporanee escluse dalla determinazione delle Imposte:	(134.733)	27,5%	(37.052)	(130.740)	27,5%	(35.954)
Valore Netto Anticipate	23.000		6.325	37.790		10.392
Interessi attivi di mora su consumi	(12.432)	27,5%	(3.419)	(9.339)	27,5%	(2.568)
Totale Differite	(12.432)		(3.419)	(9.339)		(2.568)

Sulla base di una previsione dei periodi di rientro delle differenze temporanee sopraindicate, delle corrispondenti aliquote fiscali previste, che tengono conto degli imponibili fiscali attesi per gli stessi, si ritiene, ragionevolmente, di poter recuperare, a fronte di imposte anticipate teoriche maturate al 31 dicembre 2008 per Euro 43.377 mila (Euro 46.346 mila al 31 dicembre 2007), Euro 6.325 mila (Euro 10.392 mila al 31 dicembre 2007) entro i prossimi esercizi sotto forma di minori imposte da liquidare. Le valutazioni sugli imponibili fiscali attesi sono state prudenzialmente formulate, per i prossimi 5 esercizi sulla base delle migliori previsioni ad oggi disponibili.

Crediti verso altri

Tale voce al 31 dicembre 2008 è così composta:

Descrizione	Valore lordo	Fondo svalutazione crediti	Valore netto al 31/12/2008	Valore netto al 31/12/2007	Variazione
Crediti verso Enti finanziatori	35.298	(25.105)	10.193	16.824	(6.631)
Crediti per anticipazioni a terzi	10.613	(6.261)	4.352	4.352	0
Fornitori c/anticipi	941	-	941	783	158
Altri debitori	38.945	(8.610)	30.335	31.689	(1.354)
Crediti verso lo Stato per contributo ex L.398/98	15.494	-	15.494	15.494	0
Totale crediti esigibili entro l'esercizio successivo	101.291	(39.976)	61.315	69.142	(7.827)
Crediti verso lo Stato per contributo ex L.398/98	147.190	-	147.190	162.684	(15.494)
Totale crediti esigibili oltre l'esercizio successivo	147.190	-	147.190	162.684	(15.494)
Totale	248.481	(39.976)	208.505	231.826	(23.321)

Nel complesso i crediti verso altri si sono decrementati rispetto al 31 dicembre 2007 di circa Euro 23.321 mila, essenzialmente per l'effetto combinato dei seguenti eventi:

- riduzione del credito verso lo Stato per contributo ex L. 398/98 per complessivi Euro 15,5 milioni dovuta all'incasso delle rate scadute il 31 marzo 2008 ed il 30 settembre 2008;
- riduzione del credito verso Enti finanziatori per complessivi Euro 6,6 milioni dovuta principalmente all'incasso nel 2008 di un vecchio lavoro rendicontato in esercizi passati;
- riduzione degli altri debitori per 1,3 milioni di Euro dovuto all'effetto combinato dell'incremento dei crediti verso Acquedotto Lucano, a seguito dei servizi di potabilizzazione e subdistribuzione forniti, e al decremento dovuto essenzialmente ad una transazione che ha comportato incassi di crediti nei confronti di assicurazioni.

I crediti verso altri al 31 dicembre 2008 sono stati esposti al netto del fondo svalutazione crediti per Euro 39.976 mila (Euro 37.021 mila al 31 dicembre 2007), relativo essenzialmente a crediti verso Enti Finanziatori e ad anticipazioni per conto terzi.

Nel corso del 2008 il fondo svalutazione crediti ha subito la seguente movimentazione:

Descrizione	Importo
Saldo al 31/12/2007	37.021
Riclassifiche da fondo rischi	6.313
eccedenze fondo	(2.568)
Riduzione per utilizzi	(1.637)
Accantonamento dell'esercizio	847
Saldo al 31/12/2008	39.976

In dettaglio si commentano le principali voci di crediti.

Crediti verso Enti finanziatori

La voce, che al 31 dicembre 2008 è iscritta al valore nominale di Euro 35.298 mila (Euro 44.041 mila al 31 dicembre 2007), include prevalentemente somme anticipate in precedenti esercizi da AQP ad imprese appaltatrici di opere acquedottistiche ed altri lavori finanziati da Enti terzi, a seguito di lodi arbitrali. Gli ammontari corrisposti sono stati iscritti fra i crediti verso gli Enti finanziatori nel presupposto che nei confronti di questi ultimi possa essere ragionevolmente esperita un'azione di rivalsa, così come peraltro confermato, per alcune significative fattispecie, da una sentenza di Corte d'Appello e da una comunicazione di riconoscimento di debito da parte del Ministero dei Lavori Pubblici (attuale Ministero delle Infrastrutture).

Il credito è esposto al netto di un fondo svalutazione per circa Euro 25.105 mila (Euro 27.217 mila al 31 dicembre 2007).

Nel corso del 2008 è stato incassato un vecchio progetto rendicontato in anni precedenti a fronte del quale erano iscritti crediti rettificati da un apposito fondo di svalutazione. L'eccedenza del fondo svalutazione, pari ad Euro 2,6 milioni, è stata contabilizzata nella voce "altri ricavi e proventi".

Crediti per anticipazioni per conto terzi

La voce, iscritta per un valore nominale di circa Euro 10.613 mila, invariata rispetto al 2007, è costituita prevalentemente da somme anticipate in esercizi precedenti da AQP per conto di terzi. In particolare, tale voce include crediti verso il Ministero della Protezione Civile (attualmente Ministero dell'Industria) per un valore nominale di Euro 3.977 mila, corrispondenti ad oneri sostenuti nei precedenti esercizi per la gestione e manutenzione dell'Acquedotto dell'Alta Irpinia.

I crediti per anticipazioni per conto terzi sono rettificati da un fondo di Euro 6.261 mila, invariato rispetto al 31 dicembre 2007, determinato sulla base dell'anzianità e delle prospettive di recupero formulate dall'Ufficio legale interno.

Altri debitori

La voce iscritta per un valore netto di Euro 30.335 mila (Euro 31.689 mila al 31 dicembre 2007) si riferisce principalmente a:

- crediti verso Acquedotto Lucano per costi di potabilizzazione e di subdistribuzione dal 2004 al 2008 e altri crediti minori;
- crediti verso assicurazioni per anticipazioni a terzi di indennizzi su sinistri assicurati.

La voce in oggetto include, altresì, un credito derivante da un importo in contenzioso totalmente svalutato da un apposito fondo svalutazione crediti che precedentemente era esposto nella voce fondi rischi ed oneri.

Crediti verso lo Stato per contributo ex L. 398/98

La voce ammonta ad Euro 163 milioni (Euro 178 milioni al 31 dicembre 2007) ed è relativa al credito residuo per il contributo straordinario riconosciuto dallo Stato con la legge n. 398/98; tale contributo viene liquidato, a partire dal 1999, in 40 rate semestrali di Euro 7,7 milioni utilizzate per la restituzione delle quote capitali di un mutuo stipulato nei primi mesi del 1999 con il gruppo Banca di Roma e dei relativi interessi, il cui ammontare complessivo, al netto delle quote restituite e scadute, è iscritto nella voce ratei e risconti passivi.

Non sono state operate rettifiche di valore su tali crediti in quanto il relativo realizzo è garantito da una legge dello Stato.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide includono:

Descrizione	Saldo al 31/12/2008	Saldo al 31/12/2007	Variazione	%
Depositi bancari e postali :				
Conti vincolati	56.825	55.769	1.056	2%
Conto corrente postale	1.738	1.239	499	40%
Banche	128.812	177.042	(48.230)	(27%)
Totale depositi bancari e postali	187.375	234.050	(46.675)	(20%)
Cassa Sede e Uffici periferici	21	52	(31)	(60%)
Assegni	0	0	0	0%
Totale	187.396	234.102	(46.706)	(20%)

I conti vincolati sono essenzialmente relativi a somministrazioni provenienti da enti finanziatori per il finanziamento di opere acquedottistiche per le quali, alla fine dell'esercizio, non erano stati ancora realizzati i relativi lavori o corrisposti i pagamenti maturati in favore delle imprese esecutrici dei lavori stessi. Inoltre in tali conti sono comprese le liquidità per far fronte alla restituzione agli enti finanziatori delle somme da questi anticipate in esercizi passati a titolo di IVA.

I conti correnti bancari comprendono le somme residue disponibili dopo l'incasso in data 29 giugno 2004 di 250 milioni di Euro a fronte dell'emissione del prestito obbligazionario di seguito commentato.

Si precisa che la voce banche comprende anche importi pignorati per Euro 14 milioni relativi a contenziosi in essere con alcuni appaltatori.

Al 31 dicembre 2008 è in essere un conto corrente in lire sterline valutato al tasso di cambio alla data di chiusura dell'esercizio.

Ratei e risconti attivi

Ammontano a circa Euro 332 mila (Euro 943 mila al 31 dicembre 2007) e si riferiscono essenzialmente a costi annuali anticipati sul finanziamento in pool commentato successivamente, e a costi anticipati di competenza di esercizi futuri.

Scadenze dei crediti esigibili oltre l'esercizio successivo

La ripartizione dei crediti esigibili oltre l'esercizio successivo al 31 dicembre 2008, suddivisa per scadenza, è la seguente:

Descrizione	Saldo al 31/12/2008			Saldo al 31/12/07
	Scadenze in anni			
	Da 1 a 5	Oltre 5	Totale	
Crediti verso lo Stato per contributo ex L.398/98	61.975	85.215	147.190	162.684
Crediti verso clienti esigibili oltre l'esercizio successivo	4.108	0	4.108	4.496
Totale	66.083	85.215	151.298	167.180

IV COMMENTI ALLE PRINCIPALI VOCI DEL PASSIVO

PATRIMONIO NETTO

Commentiamo di seguito le principali poste componenti il Patrimonio netto e le relative variazioni mentre per l'analisi delle variazioni di patrimonio netto si rimanda all'allegato 1.

Si evidenzia che le riserve di patrimonio netto, ad eccezione della riserva conguaglio capitale sociale di seguito commentata, sono costituite dagli utili degli esercizi 1999-2007 e non sono mai state utilizzate né distribuite ai soci.

Inoltre, alla data di bilancio il capitale sociale non può essere volontariamente ridotto e le riserve non possono essere distribuite secondo quanto previsto dalla normativa civilistica vigente ma possono essere utilizzate per eventuale copertura perdite.

Capitale sociale

Il capitale sociale, interamente sottoscritto e versato al 31 dicembre 2008, risulta composto da n. 8.020.460 azioni del valore nominale di Euro 5,16 cadauna.

La compagine societaria risulta così composta:

- Regione Puglia titolare di n° 6.986.480 azioni pari all'87,108 % del capitale sociale;
- Regione Basilicata titolare di n° 1.033.980 azioni pari al 12,892 % del capitale sociale.

Riserva legale

Essa accoglie la destinazione dell'utile degli esercizi precedenti nella misura di legge e la differenza emersa dal processo di conversione del capitale sociale da Lire ad Euro.

Riserva straordinaria

Essa accoglie la destinazione degli utili degli esercizi precedenti come da delibere assembleari.

Riserva di conguaglio capitale sociale

Accoglie il valore iscritto nel 2004 fra le immobilizzazioni materiali di un fabbricato civile non strumentale ottenuto a seguito di una permuta intervenuta alla fine del 1994 di un terreno in cambio di un fabbricato da costruire. Con atto del 22 dicembre 2004 la società è entrata in possesso di tale fabbricato. Il fabbricato in oggetto era stato già iscritto tra i cespiti nel 1994, ma non inserito nella perizia giurata effettuata per determinare il capitale sociale al 31-12-1999 ex decreto 119979/99. Al 31 dicembre 2004 la società ha provveduto ad iscrivere detto cespite al valore di mercato, trattandosi di bene destinato alla vendita, alimentando la riserva indisponibile di conguaglio di capitale sociale che potrà essere portata ad incremento del capitale sociale della società in seguito ad apposita delibera assembleare. Il fabbricato in oggetto è stato venduto nel corso del 2005.

Riserva di rivalutazione immobili ex D.L. 185/2008 convertito in L.2 /2009

Accoglie l'importo relativo alla rivalutazione degli immobili ai sensi del D.L. 185/2008 convertito nella legge n 2/2009 al netto della relativa imposta sostitutiva come precedentemente commentato nella voce immobilizzazioni materiali.

Risultato dell'esercizio

Accoglie il risultato dell'esercizio.

FONDI PER RISCHI ED ONERI

La composizione ed i movimenti di tali fondi sono i seguenti:

Descrizione	Saldo al 01/01/2008	Riclassifiche	Rilasci	Utilizzi	Accant.to esercizio	Saldo al 31/12/2008
Fondo trattamento quiescenza ed obblighi simili	2.006	-	-	-	145	2.151
Fondo imposte, anche differite	2.568	-	-	(1.131)	1.982	3.419
Altri fondi:						
a per rischi vertenze	62.623	(6.655)	(1.245)	(13.099)	12.001	53.625
b per oneri personale	8.544	-	-	(3.263)	3.736	9.017
c fondo rischi sinking fund	13.100	-	-	-	-	13.100
d fondo oneri futuri	3.626	-	-	(404)	1.263	4.485
Totale altri fondi	87.893	(6.655)	(1.245)	(16.766)	17.000	80.227
Totale	92.467	(6.655)	(1.245)	(17.897)	19.127	85.797

Fondo per trattamento quiescenza ed obblighi simili

La voce, rispetto al 31 dicembre 2007, risulta incrementata di Euro 145 mila per l'effetto dell'accantonamento di competenza.

Al 31 dicembre 2008 la voce include Euro 1.698 mila (Euro 1.553 mila al 31 dicembre 2007) a fronte dell'applicazione del D. Lgs 124/93 per tutti i dipendenti assunti dopo il 14 marzo 1975 (data di entrata in vigore della legge 70/75) per la quota a carico della Società del fondo integrativo di previdenza.

Inoltre, il fondo comprende circa Euro 164 mila, invariato rispetto al 31 dicembre 2007, a fronte dei compensi integrativi da riconoscere al personale professionale tecnico dipendente, ai sensi dell'art. 18 della Legge Merloni, per l'attività di progettazione esecutiva di opere pubbliche da esso svolta.

Fondo imposte, anche differite

Le imposte differite al 31 dicembre 2008 ammontano a circa Euro 3.419 mila (Euro 2.568 mila al 31 dicembre 2007) e sono state calcolate applicando l'aliquota IRES del 27,5% sulle differenze temporanee relative ad interessi di mora attivi sui crediti consumi che fiscalmente saranno tassati per cassa.

In particolare tali differenze temporanee si sono così movimentate nel corso del 2008:

Descrizione	Differenze temporanee al 31/12/2007	Incremento	Utilizzi	Differenze temporanee al 31/12/2008
interessi attivi di mora su consumi	9.339	7.206	(4.113)	12.432
Totale differenze temporanee	9.339	7.206	(4.113)	12.432

Conseguentemente, il corrispondente fondo per imposte differite nel 2008 ha avuto la seguente movimentazione:

Descrizione	Imposte differite maturate al 31/12/07	Incremento	Utilizzi	Imposte differite maturate al 31/12/08
interessi attivi di mora su consumi	2.568	1.982	(1.131)	3.419
Totale differite	2.568	1.982	(1.131)	3.419

Per il dettaglio della movimentazione delle imposte differite si rimanda a quanto indicato nel paragrafo delle imposte anticipate.

La voce **Altri fondi** è costituita da:

Fondo per rischi vertenze

I contenziosi in essere, a fronte dei quali risulta iscritto il fondo in oggetto, concernono essenzialmente richieste su contratti di appalto sia finanziati da terzi che a carico della Società, danni non garantiti da assicurazioni ed espropriazioni eseguite nel corso dell'attività istituzionale di realizzazione di opere acquedottistiche. Nella determinazione della passività si è tenuto conto, oltre che del grado di rischio, anche della ragionevole possibilità di recupero da terzi degli oneri stimati.

Al 31 dicembre 2008 il fondo per rischi vertenze è stato opportunamente rivisto sulla base di valutazioni dei legali interni ed esterni che tengono conto di transazioni in corso e di nuovi contenziosi sorti nell'esercizio. In seguito a tale rivisitazione il fondo è stato integrato per Euro 12.001 mila ed alcuni accantonamenti stanziati in precedenti sono risultati eccedenti per circa Euro 1.245 mila. L'eccedenza fondi, collegata essenzialmente a transazioni concluse nel 2008, è stata contabilizzata negli altri ricavi.

Nel corso del 2008 il fondo è stato utilizzato per circa Euro 13.099 mila a fronte della definizione di alcuni contenziosi la cui passività è stata accantonata in esercizi precedenti.

La riclassifica del fondo è relativa ad un contenzioso la cui passività potenziale è stata valutata e stanziata al 31 dicembre 2007, per il quale si rimanda al commento riportato in precedenza nella voce altri crediti, altri minori.

Fondo per oneri personale

Al 31 dicembre 2008 il fondo è principalmente relativo a passività potenziali connesse a contenziosi in corso con dipendenti per Euro 5.923 mila (Euro 5.712 mila al 31 dicembre 2007) ed a premi di

competenza 2008 da erogare a quadri, dirigenti ed impiegati al raggiungimento di obiettivi fissati in base ad accordi sindacali per Euro 2.968 mila (Euro 2.710 mila al 31 dicembre 2007).

Nel corso del 2008 il fondo è stato utilizzato, principalmente, per Euro 3.028 mila a fronte dell'erogazione dei premi di competenza del 2007, di anticipazioni ai dirigenti sul premio di risultato 2008 e a seguito di transazioni concluse con il personale per Euro 235 mila.

Fondo rischi sinking fund

Trattasi del fondo rischi stanziato in relazione alla sottoscrizione del contratto derivato "Amortizing swap transaction", per il quale si rimanda alle informazioni riportate nel paragrafo delle obbligazioni.

Fondo oneri futuri

Il fondo, il cui saldo al 31 dicembre 2008 ammonta ad Euro 4.485 mila (Euro 3.626 mila al 31 dicembre 2007) comprende la stima del valore di danni avvenuti dal 2003, durante l'espletamento delle attività di manutenzioni reti ed impianti per la franchigia assicurativa a carico AQP.

FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

E' determinato in base all'indennità maturata da ciascun dipendente in conformità alla legislazione vigente, al netto delle anticipazioni corrisposte a norma di legge e di contratto. L'importo dell'accantonamento è stato calcolato sul numero dei dipendenti in forza al 31 dicembre 2008, che assommava a n. 1.618 unità. Tuttavia, si precisa che il valore a conto economico tiene conto degli importi accantonati dall'azienda ma versati e da versare agli enti di previdenza integrativa pari ad Euro 3.217 mila.

La movimentazione del fondo nel corso del 2008 è stata la seguente:

Descrizione	Importo
Saldo al 31/12/2007	34.431
Indennità liquidate nell'esercizio	(1.743)
Anticipi erogati	(525)
Quota stanziata a conto economico	4.088
Quote versate a istit.prev e all'erario	(2.801)
Quote da versare a istit.prev	(416)
Tfr dimessi da erogare a gennaio	(873)
Saldo al 31/12/2008	32.161

La movimentazione della forza lavoro nel corso del 2008 è stata la seguente (unità):

Descrizione	Unità al 01/01/08	Variazione di categoria	Incres.	Decres.	Unità al 31/12/2008	Media di periodo
Dirigenti	43	0	2	(7)	38	41
Quadri	56	6	-	(1)	61	59
Impiegati/operai	1.559	(6)	27	(61)	1.519	1.539
Totale	1.658	0	29	(69)	1.618	1.639

DEBITI

Commentiamo di seguito la composizione ed i movimenti delle voci che compongono tale raggruppamento:

Obbligazioni – Accoglie l'importo in Euro relativo all'emissione di un prestito obbligazionario di 165.000.000 sterline inglesi (GBP), deliberato dall'assemblea straordinaria dei soci del 3 marzo